বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬২৮/২০১৮/১১২ তারিখঃ ১৪ মার্চ, ২০১৯ ইং

আদেশ

যেহেতু, as per section 2 (cc) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 Commission means Bangladesh Securities and Exchange Commission constituted under the Bangladesh Securities and Exchange Act, 1993;

Whereas, As per section 17(e) (v) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 "No person shall, for the purpose of inducing dissuading, effecting, preventing or in any manner influencing or turning to his advantage, the sale or purchase of any security, directly or indirectly,-

.....

(e) do any act or practice or engage in a course of business, or omit to do any act which operates or would operate as fraud, deceit or manipulation upon any person, in particular-

......

(v) directly or indirectly effect a series of transaction in any security creating the appearance of active trading therein or of raising of price for the purpose of inducing its purpose by others or depressing its price for the purpose of inducing its sale by others; "

Mentionable that As per enquiry order no. BSEC/Surveillance/2018-911/30, dated-August 16, 2018. The enquiry team of BSEC conducts the enquiry on recent unusual movement of price and volume of shares of the Bangladesh Autocars Limited and Legacy Footwear Ltd. in the stock exchanges in favor of its Clients and other related parties. From the enquiry report it appears, among others, that:

The following persons/group of persons and institution was involved in manipulative transactions (Data taken from the transaction ledgers, instrument ledgers and the Instant Watch Market Surveillance System).

Mr. Mainul Haq Khan and his Associates:

SL.	BO ID	Name	Name of the DP	Relationship
1	1203000056352912	PADMA GLASS LIMITED	Commerce Bank Securities And Investment Ltd.	Mr. Mainul Haq Khan is the Managing Director
2	1203000006373743	PADMA CANS&CLOSURES LTD. UNIT - 2	Commerce Bank Securities And Investment Ltd.	Mr. Mainul Haq Khan is the Managing Director
3	1203000007672768	RAHMAT METAL INDUSTRIES LTD	Commerce Bank Securities And Investment Ltd.	Mr. Mainul Haq Khan is the Chairman

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
ফোন (পিএবিএক্স) : +৮৮-০২-৫৫০০৭১৩১-২, ফ্যাক্স : +৮৮-০২-৫৫০০৭১০৬, ই-মেইল : secbd@bdmail.net, ওয়েব : www.sec.gov.bd

i) BDAUTOCA at DSE (public market):

a) Individual trade patterns (Mr. Mainul Haq Khan):

Date	1				2				3				Total			
	1203000056352912				1203000006373743				1203000007672768							
	PADMA GLASS LIMITED				PADMA CANS&CLOSURES LTD. UNIT - 2				RAHMAT METAL INDUSTRIES LTD							
	Commerce Bank Securities And Investment Ltd.				Commerce Bank Securities And Investment Ltd.				Commerce Bank Securities And Investment Ltd.							
	BQ	BR	SQ	SR	BQ	BR	SQ	SR	BQ	BR	SQ	SR	BQ	BR	SQ	SR
5-Jun-18	-	-	-	-	10,000	144.19	-	-	-	-	-	-	10,000	144.19	-	-
7-Jun-18	42,442	164.45	-	-	47,000	167.34	-	-	1,000	163.80	-	-	90,442	165.95	-	-
11-Jun-18	11,500	180.98	-	-	1,000	180.00	-	-	14,800	181.37	-	-	27,300	181.16	-	-
30-Jul-18	32,000	344.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,000	344.75	-	-
1-Aug-18	1,000	396.10	-	-	200	403.00	-	-	200	402.90	-	-	1,400	398.06	-	-
7-Aug-18	1,000	421.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000	421.40	-	-
9-Aug-18	-	-	1,000	422.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000	422.00
13-Aug-18	27,000	459.65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,000	459.65	-	-
14-Aug-18	1,350	462.33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,350	462.33	-	-
Total	**116,292**	**291.90**	**1,000**	**422.00**	**58,200**	**164.39**	**-**	**-**	**16,000**	**183.05**	**-**	**-**	**190,492**	**243.80**	1,000	422.00

b) Combined effects-BDAUTOCAat DSE (public market) by Mr. Mainul Haq Khan:

Opening balance:0 shares

Date	Buy			Sale			Cost of shares sold		Stock position			Comparison with the market					
	Qty	Price	Amount	Qty	Price	Amount	Price (W.Avg)	Amount	Qty	Price (W.Avg)	Amount	Mkt trade Qty (DSE-Public market)	Mkt price (DSE-Public market)	Market price changed by	Client Buy (%)	Client sale (%)	Client Trade (%)
	1	2	3 (1*2)	4	5	6 (4*5)	7	8 (4*7)	9 (9+1-4)	10	11 (9*10)	12	13	14	15 (1/12)	16 (4/12)	17 (15+16)
5-Jun-18	10,000	144.19	1,441,922	-	-	-	-	-	10,000	144.19	1,441,922	757,569	141.83	0.00%	1.32%	0.00%	1.32%
7-Jun-18	90,442	165.95	15,008,703	-	-	-	-	-	100,442	163.78	16,450,625	449,782	166.64	9.79%	20.11%	0.00%	20.11%
11-Jun-18	27,300	181.16	4,945,656	-	-	-	-	-	127,742	167.50	21,396,280	536,859	178.44	-0.94%	5.09%	0.00%	5.09%
30-Jul-18	32,000	344.75	11,032,009	-	-	-	-	-	159,742	203.00	32,428,290	229,802	346.98	7.44%	13.93%	0.00%	13.93%
1-Aug-18	1,400	398.06	557,280	-	-	-	-	-	161,142	204.70	32,985,570	221,693	401.29	5.33%	0.63%	0.00%	0.63%
7-Aug-18	1,000	421.40	421,396	-	-	-	-	-	162,142	206.04	33,406,965	125,562	421.65	2.85%	0.80%	0.00%	0.80%
9-Aug-18	-	-	-	1,000	422.00	422,000	206.04	206,035	161,142	206.04	33,200,930	165,364	425.07	-0.02%	0.00%	0.60%	0.60%
13-Aug-18	27,000	459.65	12,410,630	-	-	-	-	-	188,142	242.43	45,611,560	165,159	448.03	-0.70%	16.35%	0.00%	16.35%
14-Aug-18	1,350	462.33	624,140	-	-	-	-	-	189,492	244.00	46,235,700	114,246	459.82	2.63%	1.18%	0.00%	1.18%
Total	190,492	243.80	46,441,736	1,000	422.00	422,000	206.04	206,035	189,492	244.00	46,235,700	2,766,036	251.86	77.58%	6.89%	0.04%	6.92%

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
ফোন (পিএবিএক্স) : +৮৮-০২-৫৫০০৭১৩১-২, ফ্যাক্স : +৮৮-০২-৫৫০০৭১০৬, ই-মেইল : secbd@bdmail.net, ওয়েব : www.sec.gov.bd

c) **Gain/loss by Mr. Mainul Haq Khan from the trading of BDAUTOCA at DSE (Public +Block) :**

Buy			Sale			Cost of shares sold		Stock position		
Qty	Price	Amount	Qty	Price	Amount	Price (W.Avg)	Amount	Qty	Price (W.Avg)	Amount
190,492	243.80	46,441,736	161,742	225.80	36,521,931	205.68	33,267,306	28,750	458.24	13,174,429

Realized capital gain/(loss) per unit		20.12
Realized capital gain/(loss) %		9.78%
Realized capital gain (loss) Tk.		3,254,625
Closing price at DSE-	14-Aug-2018	449.90
Unrealized gain (loss) per unit		(8.34)
Unrealized gain/(loss) %		-1.82%
Unrealized gain (loss) Tk.		(239,804)

Findings: It is observed that **Mr. Mainul Haq Khan and his Associates** effected manipulative transactions. Heeffected a series of transactions through the aforesaid 3 (three) BO accounts in the shares of **BDAUTOCA** creating the appearance of active trading therein.

Contraventions: It appears that **Mr. Mainul Haq Khan and his Associates** have violated section 17 (e) (v) of Securities and Exchange Ordinance, 1969 by directly or indirectly effecting a series of transactions in the shares of **BDAUTOCA** creating the appearance of active trading therein.

যেহেতু, **জনাব মাইনুল হক খান অ্যান্ড এসোসিয়েটস্ (পদ্মা গ্লাস লিমিটেড, বিওআইডি : ১২০৩০০০০৫৬৩৫২৯১২,পদ্মা ক্যান অ্যান্ড ক্লোজারস লিমিটেড, ইউনিট-২, বিওআইডি : ১২০৩০০০০০৬৩৭৩৭৪৩,রহমত মেটাল ইন্ড্রাট্রিজ লি : (বিওআইডি : ১২০৩০০০০০৭৬৭২৭৬৮)** কে উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক ৩১ অক্টোবর ২০১৮ ইং তারিখের নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬২৮/ ২০১৮/৪৬৫ নম্বর স্মারকমূলে **জনাব মাইনুল হক খান অ্যান্ড এসোসিয়েটস্**-কে নির্ধারিত তারিখে উপরোক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শনসহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় এবং **জনাব মাইনুল হক খান অ্যান্ড এসোসিয়েটস্** উক্ত শুনানীতে ১২ নভেম্বর, ২০১৮ তে উপস্থিত হয়ে তার নিম্ন লিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

"This refer to your letter no SEC/Enforcement/2621/2018/441 dated- 24 October, 2018 AND SEC/Enforcement/2628/2018/465, dated- 31 October, 2018 on the captioned subject.

১) LEGACYFOOT এ বিনিয়োগের কারণ :

Small Paid-up মাত্র ১১৩.৭৮ (মিলিয়ন) বা ১১.৩৭ কোটি টাকা ।
Authorized Capita ৭৫০.০০ (মিলিয়ন) বা ৭৫.০০ কোটি টাকা ।
বাজারে তথ্য ছিল অনেক বড় stock ডিভিডেন্ট দিবে Paid-up বাড়ানোর জন্য। শুধু মাএ LEGACYFOOT নয় সমস্ত ছোট কোম্পনী যাদের Paid-up ছোট তাদেরকে সুজক দিবে ।
তাছাড়া বাজার খারাপ থাকলে ছোট Paid-up কোম্পানী গুলোর শেয়ারের মূল্য বাড়ে এবং তার সীমা রেখা থাকে না দেখা যায়।
গত ০৮/০৪/২০১৮ তারিখে কোম্পনী ও পক্ষ থেকে একটি নিউজে বলা হয়েছিল যে LEGACYFOOT এর Authorized Capita ৭৫ কোটি থেকে ২০০ কোটি করবে ধীরে ধীরে । এবং স্হানীয় বাজারে তারা তাদের কার্জ ক্রম পরিচালনা করবে । এমন পরিসিহতিতে ধারণা করা যাচ্ছিল যে বড় ডিভিডেন্ট ঘোষনা করবে কোম্পানীটি ।
আমরা সব সময় নগদ টাকা ব্যবহার করেছি, বি ও হিসাব থেকে আমরা কখনও লোন করে শেয়ার কেনা বেচা করি নাই । আমারা সাধারণ বিনিয়েগ কারীদের মত সব সময় মার্কেটে শেয়ার কেনা বেচা করেছি ।

২) BDAUTOCAR এ বিনিয়োগের কারণ :

Small Paid-up মাত্র ৩৮.৬৩ (মিলিয়ন) বা ৩.৪৩ কোটি টাকা ।
Authorized Capita ১০০.০০ (মিলিয়ন) বা ১০.০০ কোটি টাকা ।
বাজারে তথ্য ছিল Authorized Capita এবং Paid-up Capita দুটোই বাড়াবে, সে জন্য ভালো ডিভিডেন্ট আশা করা যাচ্ছিল । তা ছারা BDAUTOCAR B group এর শেয়ার , ভালো ডিভিডেন্ট দিলে A group এ আসবে এবং ছোট Paid-up হওয়ার কারণে অনেক মূল্য বারতে পারে ।
Engineering Sector এ বর্তমানে অনেক ভালে ব্যাবসা হচ্ছে ।
আমরা সব সময় নগদ টাকা ব্যবহার করেছি, বি ও হিসাব থেকে আমরা কখনও লোন করে শেয়ার কেনা বেচা করি নাই । আমারা সাধারণ বিনিয়েগ কারীদের মত সব সময় মার্কেটে শেয়ার কেনা বেচা করেছি ।

৩) QUEENSOUTH এ বিনিয়োগের কারণ :

বাজারে তথ্য ছিল তারা একটি নতুন পাওয়ার পল্যান্ট এ বিনিয়োগ করবে এতে তাদের ব্যাবসা ভালো হবে, এই তথ্যের কারণে শেয়ারের মূল্য ভালো হবে । সে জন্য আমরা এই শেয়ারে বিনিয়োগ করেছিলাম ।
আমরা সব সময় নগদ টাকা ব্যবহার করেছি, বি ও হিসাব থেকে আমরা কখনও লোন করে শেয়ার কেনা বেচা করি নাই । আমারা সাধারণ বিনিয়েগ কারীদের মত সব সময় মার্কেটে শেয়ার কেনা বেচা করেছি ।”

Mr. Mainul Haq Khan and his Associates (PADMA GLASS LIMITED, PADMA CANS & CLOSURES LTD. UNIT – 2, RAHMAT METAL INDUSTRIES LTD,) এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিচেনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি।

যেহেতু, Mr. Mainul Haq Khan and his Associates এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিবেচনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি, যা সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতা বিধায় section 22 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ এবং যা ক্ষমার অযোগ্য;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, তথা পুঁজিবাজারের উন্নয়নের পাশাপাশি বাজারের শৃংখলা ও স্বচ্ছতা রক্ষার স্বার্থে জনাব মাইনুল হক খান অ্যান্ড এসোসিয়েটস কে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে জনাব মাইনুল হক খান অ্যান্ড এসোসিয়েটস (পদ্মা গ্লাস লিমিটেড, বিওআইডি : ১২০৩০০০০৫৬৩৫২৯১২,পদ্মা ক্যান অ্যান্ড ক্লোজারস লিমিটেড, ইউনিট-২, বিওআইডি : ১২০৩০০০০০৬৩৭৩৭৪৩, রহমত মেটাল ইন্ড্রাস্ট্রিজ লি : ,বিওআইডি : ১২০৩০০০০০৭৬৭২৭৬৮)¸ এর উপর ১০ (দশ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করা হল। উক্ত জরিমানার অর্থ আদেশের তারিখ হতে ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে ' বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

১৪/০৬/২০১১

খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরনঃ

জনাব মাইনুল হক খান অ্যান্ড এসোসিয়েটস
(পদ্মা গ্লাস লিমিটেড, বিওআইডি : ১২০৩০০০০৫৬৩৫২৯১২,
পদ্মা ক্যান অ্যান্ড ক্লোজারস লিমিটেড, ইউনিট-২, বিওআইডি : ১২০৩০০০০০৬৩৭৩৭৪৩,
রহমত মেটাল ইন্ড্রাস্ট্রিজ লি : (বিওআইডি : ১২০৩০০০০০৭৬৭২৭৬৮)
কমার্স ব্যাংক সিকিউরিটিজ অ্যান্ড ইনভেস্টমেন্ট লি:
তরঙ্গ কমপ্লেক্স, ৩য় তলা, ১৯ রাজউক এ্যাভিনিউ,
মতিঝিল, ঢাকা-১০০০।

ফোন (পিএবিএক্স) : +৮৮-০২-৫৫০০৭১৩১-২, ফ্যাক্স : +৮৮-০২-৫৫০০৭১০৬, ই-মেইল : secbd@bdmail.net, ওয়েব : www.sec.gov.bd